

LÅNEKONTRAKT

vedrørende

AKERSHUS FYLKESKOMMUNE/AKERSHUS ENERGIVERK

14,20% partialobligasjonslån 1988/2008

med regulerbar rente og innløsningsrett

Stort kr 50.000.000,-

09.11.1988

LÅNEKONTRAKT

Mellom Akershus Fylkeskommune/Akershus Energiverk (nedenfor kalt låntakeren) på den ene side og Sparebanken ABC på den annen side, er inngått følgende kontrakt om opptakelse av et partialobligasjonslån. Lånet skal benyttes til investeringer i hovedfordelingsanlegget. Selskapets investeringsplan for 1988 fremgår av prospektet.

Hvor banker er nevnt i kontrakten menes Sparebanken ABC som tillitsmann på långivernes vegne.

§ 1

Lånebeløpet utgjør kr 50.000.000,-, femti millioner kroner, som stilles til låntakerens disposisjon etter kurs 100% den 15. november 1988, med fradrag av 0,20% garantiprovisjon og 0,25% tegningsprovisjon og kr 10.000,- i registreringsvavgift til Oslo Børs.

§ 2

Lånet skal være rentebærende med 14,20% p.a. fra 15. november 1988 t.o.m. 15. november 1993.

Renten kan reguleres, første gang 15. november 1993. Ny rente og lengden på neste rentebindingsperiode fastsettes av Akershus Fylkeskommune v/Akershus Energiverk 60 bankdager før rentereguleringstidspunktet. Den nye renten skal straks meddeles investor samt kunngjøres i Norsk lysingsblad og innmeldes til Oslo Børs.

Rentene erlegges etterskuddsvis i årlige terminer hver 15. november. Første gang 15. november 1989.

Obligasjonenes størrelse er kr 10.000,-. Obligasjonene er innbyrdes sideordnede og likestillet.

Det vil ikke bli utstedt fysiske obligasjoner. Obligasjonene vil bli innskrevet i Verdipapirsentralen (VPS).

§ 3

Lånet nedbetales kun ved loddtrekning til pari kurs over 20 år med stigende avdrag.

Første periode: kr 1.500.000,- pr. år, første gang 15. november 1989, siste gang 15. november 1993.

Andre periode: kr 2.030.000,- pr. år, første gang 15. november 1994, siste gang 15. november 1998.

Tredje periode: kr 2.750.000,- pr. år, første gang 15. november 1999, siste gang 15. november 2003.

Fjerde periode: kr 3.720.000,- pr. år, første gang 15. november 2004, siste gang 15. november 2008.

Denne avdragsmåte er delvis tilpasset annuitetsprinsippet, idet summen av renter og avdrag ved første avdragstermin i hver periode skal være tilnærmet like store, forutsatt at renten holdes på samme nivå i hele lånets løpetid. Det er også en forutsetning at avdragsplanen ikke skal endres selv om renten skulle bli regulert. Det tas forbehold om forholdsmessig reduksjon av avdragsbeløpene i den grad obligasjonseierne og låntaker benytter sin rett til å innløse obligasjoner til pari kurs.

Obligationseierne har ved rentereguleringsdato rett til å innløse obligasjoner til pari kurs. Krav om slik innløsning må skje skriftlig og være investors kontofører ihende innen 10 bankdager etter at den nye renten er kunngjort i Norsk lysingsblad.

Låntaker har rett til med 30 bankdagers varsel helt eller delvis å innløse lånet til pari kurs ved hver rentereguleringsdato.

§ 4

Forfalt rente og uttrukne obligasjoner vil bli godskrevet den enkelte obligasjonseier direkte fra Verdipapirsentralen. Liste over uttrukne obligasjoner vil ikke bli offentliggjort idet Verdipapirsentralen gir melding til berørte parter. Det vil bli offentliggjort i Norsk lysingsblad at trekning har funnet sted.

Krav etter uttrukne og i tide presentert partialobligasjon som av låntakeren ikke innfries ved forfall, svares deretter etterskuddsrenter p.a. svarende til 1% over den til enhver tid gjeldende kuponrente for lånet.

Hvis lånet erklæres for misligholdt i henhold til 10 nedenfor, er samtlige på vedkommende tidspunkt ikke innfrie partialobligasjoner å anse som forfalte til betaling 8 - åtte - dager etter at banken har gitt låntakeren meddelelse om at lånet er erklært misligholdt.

§ 5

Akershus Fylkeskommune garanterer for riktig og rettidig betaling av renter og avdrag i hele lånets løpetid.

§ 6

Dersom låntakeren

- ikke har betalt noen forfalt rentetermin ved forfall, eventuelt med etterskuddsrenter og omkostninger,
- ikke har betalt noen til innfrielse uttrukket partialobligasjon ved forfall, eventuelt med etterskuddsrenter og omkostninger,
- ikke har betalt slike utgiftsbeløp til banken eller andre som hjemlet i nærværende kontrakt, innen 1 måned etter påkrav,

- eller forøvrig gjør brudd på noen annen forpliktelse som er hjemlet i nærværende kontrakt,

kan banken, på eget initiativ erklære det hele lån misligholdt og forfalt til betaling og ta ethvert skritt til inndrivelse av lånet, og til å søke dekning av garantien som den måtte finne påkrevet.

Banken plikter i sådanne tilfelle å erklære det hele lån for misligholdt og forfalt til betaling såfremt den:

Enten får skriftlig oppfordring dertil fra eiere av partialobligasjonene når det godtgjøres at de representerer minst 1/5 av det gjenstående beløp.

Eller det så besluttes av et møte av partialobligasjonseiere i overensstemmelse med nærværende kontrakts bestemmelser om sådanne møter. I dette tilfelle plikter banken også å ta ethvert skritt til inndrivelse av obligasjonene og til å søke dekning i pantet, som møtet måtte beslutte, idet den dog i dette tilfelle kan kreve tilfredsstillende sikkerhet for de utgifter som derved måtte påløpe.

Hvis banken i noe sådant tilfelle enten etter eget initiativ eller i henhold til oppfordring fra eiere av partialobligasjoner som representerer minst 1/5 av det gjenstående beløp, eller i henhold til beslutning av møtet av partialobligasjonseiere vil eller skal erklære det hele lån for misligholdt, har den å gi låntakeren rekommandert skriftlig meddelelse om dette.

Den enkelte partialobligasjonseier har i intet tilfelle rett til på egen hånd å søke dekning for sin partialobligasjon hos låntakeren personlig.

§ 7

Møte av partialobligasjonseiere skal holdes enten når banken finner det påkrevet eller når det skriftlig begjæres av eiere av partialobligasjoner for minst 1/10 av disses uinnfridde beløp og de i begjæringen oppgir de anliggender som forlanges behandlet på møtet. Eierforholdet må være dokumentert.

Har banken ikke etterkommet en sådan begjæring om å innkalle til møte innen 14 dager etter at den har mottatt begjæringen, er vedkommende eiere av partialobligasjoner berettiget til selv å utferdige innkallelse til sådant møte til behandling av de i begjæringen oppgitte anliggender.

Møte av partialobligasjonseiere skal holdes i Oslo etter innkallelse, som skal skje med minst 1 ukes varsel og bekjentgjøres i Norsk lysingsblad og i en alminnelig utbredt dagsavis, og spesielt angi de anliggender som skal forelegges til behandling. Kun om de i begjæringen angitte anliggender kan vedkommende møte fatte beslutning.

Møtet ledes av en representant for banken såfremt en sådan er tilstede og er villig. Ellers velges dirigenten av møtet selv. Over møtet føres protokoll som skal angi hvilke partialobligasjonseiere som møter - personlig eller ved fullmakt - og hvor mange stemmer hver avgir, og likeledes skal protokollen inneholde in extenso alle de beslutninger som fattes på møtet. Protokollen skal undertegnes av dirigenten og av 2 partialobligasjonseiere som møtet velger hertil. Protokollen skal oppbevares hos banken. Er den uvillig hertil eller lar det seg av andre grunner ikke gjøre, oppbevares protokollen av vedkommende møtes dirigent.

§ 8

På møtet av obligasjonseiere har hver obligasjonseier en stemme for hvert kr 10.000,- pålydende han eier. Som legitimasjon for eierforholdet og dermed for stemmeretten må obligasjonseieren medbringe til møtet en attest utstedt av kontoføreren/tillitsmannen for verdipapirer som han må fremlegge for dirigenten for møtet.

I alle saker hvor det ikke er enstemmighet, skal det stemmes skriftlig og stemmetallene tilføres protokollen. I tilfelle av stemmelikhet gjør dirigentens stemme utslaget.

§ 9

Beslutninger på møter av partialobligasjonseiere fattes med simpelt flertall av de avgitte stemmer såfremt minst halvdelen av de uinnfridde partialobligasjoners beløp er representert på møtet. Er kun et mindre beløp representert, kan ingen beslutning fattes, med mindre enn $2/3$ av de avgitte stemmer.

I følgende saker kreves det dog gyldig beslutning at minst $2/3$ av de på møtet avgitte stemmer, eller at partialobligasjonseiere som representerer minst halvdelen av samtlige uinnfridde partialobligasjoners beløp, har stemt for beslutningen:

- a) beslutning om avsettelse av banken som tillitsmann og om beskikkelse av ny tillitsmann.
- b) godkjenning som personlig debitor for lånet av noen annen enn den opprinnelige låntaker.
- c) endringer i noen bestemmelse i nærværende kontrakt vedrørende partialobligasjonseierens rettigheter overfor låntakeren personlig, eller vedrørende pantestikkerheten, herunder også endringer av forfallsterminer, rentesatser etc.

or såvidt angår valg av ny tillitsmann, skal det - hvis det på første møte ikke har vært representert tilstrekkelig mange partialobligasjoner til at gyldig beslutning kan fattes - snarest ulig innkalles til nytt møte, hvor da valget skjer med simpelt lertall av de avgitte stemmer.

Gyldig fattede beslutninger av møte av partialobligasjonseiere blir, for så vidt de innebærer noen endring i nærværende kontrakts bestemmelser & påtegne denne i form av utskrift av protokollen for vedkommende møte, bekreftet av banken eller dirigenten, hvis denne er en annen enn bankens representant.

Banken har rett og plikt til & etterkomme og søke iverksatt de beslutninger som gyldig treffes på sådant møte.

§ 10

Dekning av rente- og avdragsterminer betales til banken 3 dager før forfall. Hvis beløpet innbetales i annen bank, skal låntaker omgående underrette Sparebanken ABC. Banken forplikter seg til & plassere disse midlene på rentebærende konto.

Såfremt noen rente- og/eller avdragstermin ikke betales i rett tid, betales fra forfall etterskuddsrenter svarende til 1% over lånets kupongrente.

§ 11

Hvis banken av en eller annen grunn skulle opphøre & være tillitsmann for lånet, blir ny tillitsmann & velge av møte av partialobligasjonseierne avholdt overensstemmende med § 7, 8 og 9 ovenfor. Møtet innkalles av banken eller hvis denne ikke har gjort det innen rimelig tid, av eiere av partialobligasjoner som representerer minst 1/10 av de uinnfridde partialobligasjoners beløp. Disse skal i tilfelle fremlegge sådan attest av obligasjoner som nevnt over, ved møtets åpning.

§ 12

Låntakeren plikter & betale Banken en årlig administrasjonsavgift som kontofører utsteder i forbindelse med VPS, etter den sats som til enhver tid gjelder, for tiden kr 10.000,- pr. år.

Dessuten plikter låntakeren ved påkrav & betale banken alle avgifter og utlegg av enhver art den i sin egenskap av tillitsmann har pådratt seg.

Alle omkostninger ved utstedelse av pantobligasjon og tinglysning av denne og mulig senere påtegninger bæres av låntakeren. Likeledes bærer låntakeren alle omkostninger ved lånet, samt kunngjøringer om uttrekninger o.l.

Skulle det av noen norsk myndighet pålegges obligasjoner og/eller renten i dette lån noen særskatt eller særavgift, bortsett fra eventuelle avgifter ved omsetning av obligasjoner, bæres denne av låntakeren.

§ 13

Nårværende lånekontrakt er utferdiget i 2 eksemplarer, hvorav partene beholder ett hver.

Oslo, 30. november 1988

Sparebanken ABC

Henning Hallenik

Akershus Fylkeskommune/
Akershus Energiverk

Arne Røstbøen *P. Bjell*